

# 金融医药板块三季报亮点多

## 创业板三季报预告披露已经收官,共实现净利润 847.1 亿元

A 股三季报披露进入最后“限期”,目前沪深两市已有 1600 多家 A 股上市公司发布第三季度业绩预告,31 家公司正式发布三季报。其中,创业板三季报预告披露收官,前三季共实现净利润 847.17 亿元,温氏股份、蓝思科技、万集科技等多只来自养殖业、科技行业和 ETC 行业的个股出现大幅反转,业绩预告。

### A 金融医药板块靓报多多

同花顺 iFinD 显示,截至 10 月 15 日,已有 1652 家发布了业绩预告的 A 股上市公司,688 家预计净利润将超过 1 亿元,220 家预计净利润将超过 10 亿元。840 家净利润实现同比增长,业绩预告,比例超一半。

而从行业预增率(预增公司数量/已披露业绩行业公司总数)来看,金融服务行业有 17 家公司预喜,占比 73.91%,排名第一,其中已披露的 9 家券商前三季净利润均大幅增长,其中 7 家净利润预告同比翻倍。分析认为,该板块系受到科创板推出、两融扩标等多重利好因素影响。招商证券指出,可继续关注券商股的交易性机会。

紧随其后的则是医药行业,共有 83 家公司预喜,占比超过 60%。天风证券认为,医药行业三季报“强者恒强”的逻辑有望延续,看好创新药、高端医疗器械和医药大消费。

此外,建筑材料、电子、食品饮料、轻工制造等行业的预喜率也均超过 55%。可见,消费与科技板块仍然是三季度业绩增长的主要看点。

截至目前,已经有 31 家公司正式发三季报业绩。其中 18 家净利润同比增长,13 家下降;21 家营业收入同比增长,10 家下降,净利润和营业收入同时增长的有海螺型材等 15 家公司,利润收入均下降的有蓝海华腾等 7 家公司,业绩增幅翻倍的公司有 4 家,其中海螺型材增幅最大,达 371.46%。

### B 业绩反转个股表现亮眼

随着三季报及业绩预告的密集披露,个股的股价走势加速分化。业绩大幅预喜的个股高开,而业绩大幅下滑或者增长不及预期的个股其股价则受到拖累。

如刚刚站上 1200 元大关的贵州茅台总市值突破 1.5 万亿元,不过,10 月 15 日晚间公布的三季报显示,公司三季度单季净利润增速 17.11%,低于市场预期。10 月 16 日,其股价下跌 3.39%,收报 1170 元。

此外,一批三季度业绩大幅反转的个股表现则格外亮眼,其中,牧原股份日线八连阳后股价再创历史新高,创业板的温氏股份、蓝思科技、万集科技等个股股价也均迎来了连续多日上涨。

记者梳理发现,这几个业绩出现大幅反转的企业均受益于行业的景气。牧原股份、正邦科技、天邦股份的业绩反转均与生猪价格上涨带动公司进入盈利周期有关,其中牧原股份二季度、三季度扣非净利润增速均超过 200%。

蓝思科技则受益于 5G 换机潮和消费电子行情的来临,该公司自去年四季度以来已连续三个季度扣非净利润亏损,业绩预告显示公司三季度将迎来业绩拐点,单季度预计实现盈利超 12 亿元,同比翻倍,公司业绩有望持续回暖。

万集科技发布的业绩预告修正公告显示,随着全国 ETC

推广力度逐步加大,下游客户加大车载标签的采购力度,同时公司扩充的产能第三季度得到释放,公司整体营业收入较上年同期大幅增长,三季度单季净利润 1.3 亿元,同比大增 10 倍。

值得注意的是,截至 10 月 15 日,创业板三季报预告披露已经收官,共实现净利润 847.1 亿元,其中,温氏股份、智飞生物、乐普医疗等 9 股净利润超 10 亿元,亿纬锂能等 35 股前三季度净利润较去年全年增幅超 100%。而“亏损王”乐视网预计前三季度亏损超过百亿元。若剔除乐视网的影响,今年前三季度创业板净利润有望突破 900 亿元,同比增长 12.09%。



智者股道

### 市场蓄势择机布局优质股

大盘周一在金融股等推动下缺口上涨,周三回补缺口。今年 3 月以来,大盘基本逢缺口必补,反映市场多空在较大的区域范围内反复拉锯。这种区域波动的格局估计仍维持一段时间。

沪指本周冲至今年 7 月 2 日、9 月 16 日 3050 点上下高位,存在一定消化压力。从走势看,沪指 2018 年 3 月 13 日 3333 点、2019 年 3 月 7 日 3129 点、2019 年 9 月 16 日 3042 点这些高点连成一条压力线,本周沪指冲高受其所压。该压力线有待消化,特别是今年 9 月 16 日 3042 点至 4 月 8 日 3288 点两高位之间的区域存在较大的解套压力,市场即使使用上仍会出现波动反复。

大盘周一略放量后,周二、本周三缩量,而且回补本周一上缺口,使该缺口未能成为启动性缺口,爆发力大为收敛,未来大盘要回升仍有待量能持续放大。

今年 8 月以来,沪指 60 日均线和半年线持续走平,并逐渐交汇,说明市场稳定性提高;未来随着年线逐步与半年线交汇,市场较

大的机会或逐渐酝酿,调整或带来低吸机会。

之前本栏认为,银行板块今年以来总体涨幅不大,或可望成为大盘回升的重要推动力量。事实上,近期银行股反复活跃推动大盘走强,未来大盘走强仍需要金融股带动。另外,上周本栏指出,从历史走势看,经过较充分的整理后,第四季度至次年第一季度,估值水平低、业绩稳定派息收益率高的蓝筹股往往是市场布局的品种,并走出一波或大或小的业绩浪。

央行日前公布的数据显示,9 月末,广义货币(M2)余额同比增长 8.4%,增速分别比上月末和上年同期高 0.2 个和 0.1 个百分点,比 7 月末、8 月末有明显回升,这是人民银行坚持稳健货币政策效果的体现。这对市场近期阶段企稳构成一定积极因素。

目前全球掀起货币宽松浪潮,使“优质资产荒”现象再次出现,而估值相对不高的 A 股,特别是其中的优质资产,对国际资金具有一定吸引力。

(黄智华)

# 华为前三季度业绩喜人

## 销售收入 6108 亿元,同比增长 24.40%

羊城晚报记者 林曦 实习生 贺子傲

10 月 16 日下午,华为发布今年前三季度经营业绩。截至今年第三季度,公司实现销售收入 6108 亿元,同比增长 24.40%,净利润率为 8.70%。

运营业务方面,截至目前,华为已和全球领先运营商签定了 60 多个 5G 商用合同,光传输、数据通信、IT 等生产供应情况平稳增长。

企业业务面向整体企业市场正式发布“沃土数字平台”,以积淀、融合、开放和高效率的特性,与客户、伙伴一起构建数字世界底座,共同打造万亿数字化产业,加速助力政府与公共事业、金融、交通、电力等行业的数字化进程。截至三季度末,已有逾 700 个城市,228 家世界 500 强、58 家世界 100 强企业选择华为作为

为数字化转型的合作伙伴。

云业务方面,三季度,华为首次发布了整体计算战略,推出全球最快 AI 训练集群 Atlas900 和 华为云昇腾 AI 集群服务、112 款基于鲲鹏和昇腾的新服务、工业智能体等创新产品,在政府、互联网、汽车制造、金融等行业实现突破;已有 300 万企业用户与开发者在华为云进行云端开发。

消费者业务方面,智能手机业务保持稳健增长,前三季度发货量超过 1.85 亿台,同比增长 26%;PC、平板、智能穿戴、智能音频等新业务获得高速增长。华为终端云服务(Huawei Mobile Services, 即 HMS)生态获得快速发展,已覆盖全球 170 多个国家和地区,全球注册开发者超过 107 万。

# 贵州茅台经销商总量又少了

羊城晚报 记者程行欢报道:贵州茅台(600519)在股价冲上 1200 元大关后,公布了今年的三季报:今年 1 月-9 月,贵州茅台实现营收 609.35 亿元,同比增长 16.64%;净利润 304.55 亿元,同比增长 23.13%。

单独看第三季度,茅台实际上营收增加了 13%,而去年同期则仅为 3.3%,净利润今年增长了 17%,去年仅 2.7%,因此总体来看业绩增长平稳。

对于非股民来说,更关心的则为茅台市场价。今年以来茅台一直在调整渠道投放,除了严选电商平台,增加新的电商渠道外,在节前有步骤的放量抑制价格。今年三季报中显示经销商数量又有调整。总体来说,2018 年,茅台经销商减少了 608 家。今年一季报,

茅台酒经销商再次减少 39 家。到发布中报时,国内经销商数量已经减少到 2415 家,国外经销商为 115 家。而在三季报中,国内经销商数量为 2401 家,不过年初至今经销商新增加了 30 家,但整体减少了 616 家,国外经销商也减少到 106 家,略有调整。

在业绩披露上,从具体产品来看,茅台酒及系列酒销售收入分别为 538 亿元和 70 亿元,较去年同期增长 16.4%、18.6%;从分销售渠道看,直销及批发销售收入分别为 31 亿元、578 亿元,较去年同期增长 -19.80%、19.50%,减少的 593 家经销商对应配额仅通过直销渠道进行少量投放。川财证券认为,三季报直管放量整体不及预期,但正逐步落地,全年 14% 的收入增长目标可期。

# 扶贫“组合拳”助力脱贫攻坚战

## 光大集团举办首届扶贫成果展暨扶贫产品展销会

随着来自扶贫县的粮食种子缓缓注入启动台,中国光大定点扶贫的标志蓦然点亮。10 月 16 日,在全国第六个“扶贫日”到来之际,光大集团首届扶贫成果展暨扶贫产品展销会在北京中国光大中心开幕,光大集团党委副书记、监事长朱洪波出席启动仪式并致辞。

### 定点帮扶湖南贫困地区

朱洪波表示,近年来,光大集团立足产融结合和贫困县当地资源两个优势,打出了“金融扶贫+产业扶贫+民生扶贫+党建扶贫”组合拳,多措并举,实现了组织领导、资金投入、优势发挥、扶贫成效“四个前所未有”。这次扶贫产品展销活动,把扶贫产品从田间地头“搬”进光大展厅,就是要助力打通消费扶贫最后一公里,进一步弘扬阳光、担当的光大文化,助力定点扶贫县脱贫攻坚奔小康。

据了解,光大集团自 2002 年开始定点帮扶湖南省娄底市新化县;2015 年年底,增加帮扶湖南省湘西土家族苗族自治州古丈县和永州市新田县。近年来,光大集团不断加大领导力度、投入力度、精准力度“三个力度”,聚焦脱贫攻坚“痛点”,打好金融控股公司扶贫组合拳,成功走出一条具有光大特色的扶贫道路。截至今年 7 月,光大集团在新化、新田、古丈三个定点扶贫县已累计投入扶贫资金 2.3 亿元,实施帮扶项目 419 个,帮助 27.78 万人成功脱贫。光大集团先后被授予“中央国家机关等单位定点扶贫先进单位”“全国扶贫开发先进集体”“定点扶贫开发先进集体”荣誉称号。在国务院扶贫开发领导小组对中央单位定点扶贫工作成效的 2017、2018 年度考核中,光大

集团连续两年被评为最高等级“好”的等次,在同类参评单位中名列前茅。

### 光大扶贫成果较为突出

展会设置了成果展览、产品试吃、加工体验、远程医疗展示环节,全面展示光大扶贫成果,现场展销来自定点扶贫县的特色产品,以实际行动助力消费扶贫。来自湖南省古丈县的高品质毛尖茶、新化县的风味豆制品、新田县的“富硒米”等数十个农特产品及当地民俗特色展区吸引了众多参观者驻足品尝、扫码购买。新化县的豆腐石磨、新田县的三味辣椒制作及古丈县的古式制茶机等体验内容,也让前来参观的干部员工亲身体验了农产品的制作过程,“接地气”十足,互动热烈。

在远程医疗展示区,工作人员操作着仪器设备,与贫困县县医院、乡镇卫生所、村级远程诊疗室进行“远程对话”,现场展示远程医疗服务功能。今年上半年,光大集团投入 600 万元,选择群众需求最迫切、因病致贫问题最突出的乡,援建了 74 家远程诊疗室,已累计接诊 4.9 万人次,其中远程会诊 1605 人次,中西医辅助治疗 6423 人次,有效缓解了贫困县偏远山区群众看病难的问题。

来自湖南省湘西古丈县的向功平代表光大集团产业扶贫帮扶企业发言,他说:“这次展销会帮我们搭建起

高效的交流平台,在推介展示优质农产品的同时,也让参观者能直观体验湘西苗寨的风土人情。长期以来,在我们努力脱贫致富的道路上,光大集团给予了很大的支持,是真扶贫、扶真贫!”

向功平是古丈县脱贫致富带头人,他的企业变化也是光大集团真帮实扶古丈茶产业发展的一个缩影。近四年来,光大集团聚焦古丈茶产业链的打造和完善,共为古丈县购进 25 套先进茶叶加工生产线,实施帮扶项目 66 个,支持 18 家茶叶加工企业,改变了以往古丈茶农只采春茶、产绿茶的现状,丰富了茶叶品种,大幅提高了茶叶产量。通过光大集团的帮扶,古丈县的茶叶产量由 4300 吨发展到现在的 9000 吨,茶产业产值由 4 亿元提高到了 10 亿元。同样,光大集团在新化、新田也帮扶了一批像“米大姐”邓小菊、“豆王”杨建斌一样的致富带头人,打造了一批扎根乡村、具有造血功能、辐射带动作用强的产业项目。

活动现场,定点扶贫县的乡亲还向光大赠送了用当地农产品拼制的“五谷丰登图”,表达他们对国家扶贫政策的感恩、对光大人的感谢。

集团扶贫领导小组成员参加开幕式,中央和国家机关工委、国务院扶贫办等上级指导单位,中国中农、华润万家等支持企业及媒体代表应邀出席活动。文/戴曼曼



# 保护环境,从我做起

### 中欧新蓝筹:3000 点以下申购且持两年全部正收益

今年 5 月以来,上证综指围绕 3000 点一线反复震荡,但股指调整也带来较好的布局机会。历史数据显示,3000 点上下是买入并长期持有优质基金的好时机。以下中欧基金周蔚文管理的中欧新蓝筹为例,截至 10 月 8 日,周蔚文管理期间总回报

为 218.43%,在其管理期内 3000 点以下任一交易日(2011 年 5 月 23 日至 2017 年 10 月 8 日)申购并持有该基金两年的投资者,全部取得正收益,平均收益率为 48.22%。

### 深跨 ETF 加速升级“自动挡”

深交所日前发布通知,修订优化了深市 ETF 交易结算模式,调整了深市跨市场股票 ETF 申赎模式,深跨 ETF 中的旗舰产品:嘉实沪深 300ETF 和嘉实中证 500ETF 等也将获益匪浅,伴随其申赎效率提高,流动性将获得极大提升,

进而有望带动规模持续增长。在所有的深跨 ETF 中,嘉实沪深 300ETF 是跟踪沪深 300 指数规模最大的 ETF(也是深市规模最大的 ETF),嘉实中证 500ETF 是跟踪中证 500 指数的规模最大的 ETF。

### 建信荣禧 10 月 14 日正式发行

近年来,主要投资于债券类资产的固定收益类基金成为“一篮子资产”中不可或缺的重要组成部分,尤其是创新类的债基受到投资者欢迎。据悉,建信基金旗下首只摊余成本法债基,即建信荣禧一年定期开放债券型基金已正式发行,值得关注。

拟任基金经理于倩倩表示,该产品有两大特征:一是采用摊余成本法计价,有利于基金净值波动更平稳。二是设置一年封闭期,一方面可提升杠杆率,更加灵活进行资产配置,另一方面可避免大额资金申购造成的净值变动。